

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# 阅文集团

CHINA LITERATURE LIMITED

阅文集团

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：772)

## 有關收購OBU 20%股權的關連交易

### 收購事項

董事會欣然宣佈，於二零一九年九月二十七日，本公司全資附屬公司閱文文學與Kapok Tree、Ookbee及／或OBU(如適用)已訂立收購協議，據此(i)Kapok Tree有條件同意出售，且閱文文學有條件同意收購OBU全部已發行股份的10.2443%；(ii)Ookbee有條件同意出售，且閱文文學有條件同意收購OBU全部已發行股份的3.1945%；及(iii)閱文文學同意認購，且OBU有條件同意發行及配發OBU全部已發行股份的6.5612%(按悉數攤薄基準計算)，總代價為10,511,178美元。完成後，閱文文學將持有OBU全部已發行股份的20%。

### 上市規則的涵義

於本公告日期，騰訊為本公司控股股東。由於Kapok Tree為騰訊的全資附屬公司，故為本公司的關連人士。OBU由騰訊持有42.00%，為騰訊的聯繫人，故為本公司的關連人士。因此，收購協議項下擬進行的交易為本公司的關連交易。

由於有關收購協議的最高適用百分比率超過0.1%但所有百分比率均低於5%，故收購協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，因此須遵守上市規則第十四A章的申報及公告規定。

## 緒言

董事會欣然宣佈，於二零一九年九月二十七日，本公司全資附屬公司閱文文學與Kapok Tree、Ookbee及／或OBU(如適用)已訂立收購協議，據此(i)Kapok Tree有條件同意出售，且閱文文學有條件同意收購OBU全部已發行股份的10.2443%；(ii)Ookbee有條件同意出售，且閱文文學有條件同意收購OBU全部已發行股份的3.1945%；及(iii)閱文文學同意認購，且OBU有條件同意發行及配發OBU全部已發行股份的6.5612%(按悉數攤薄基準計算)，總代價為10,511,178美元。完成後，閱文文學將持有OBU全部已發行股份的20%。

## 收購協議

### 日期

二零一九年九月二十七日

### 訂約方

1. 閱文文學，本公司全資附屬公司(作為買方及認購人)；
2. Kapok Tree，騰訊的全資附屬公司(作為賣方)；
3. Ookbee(作為賣方)；及
4. OBU(作為目標公司)。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公告日期，(i)Ookbee及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的人士；及(ii)OBU由Ookbee及Kapok Tree分別擁有58.00%及42.00%。

## 標的事項

閱文文學與Kapok Tree、Ookbee及／或OBU(如適用)訂立收購協議，據此(i)Kapok Tree有條件同意出售，且閱文文學有條件同意收購OBU全部已發行股份的10.2443% (「自Kapok購入OBU股份」)；(ii)Ookbee有條件同意出售，且閱文文學有條件同意收購OBU全部已發行股份的3.1945% (「自Ookbee購入OBU股份」)；及(iii)閱文文學同意認購，且OBU有條件同意發行及配發OBU全部已發行股份的6.5612%(按悉數攤薄基準計算) (「認購OBU股份」)，總代價為10,511,178美元。

完成後，OBU將由Ookbee、Kapok Tree及閱文文學擁有51.00%、29.00%及20.00%，且OBU將為本公司的關聯公司。

## 代價及支付條款

閱文文學就收購事項應付的總代價為10,511,178美元，包括自Kapok購入OBU股份3,946,908美元、自Ookbee購入OBU股份2,000,000美元及認購OBU股份4,564,270美元。代價將由閱文文學於完成日期以現金結算。

Kapok Tree已付OBU全部已發行股份的10.2443%的原收購成本為3,785,063美元，已由Kapok Tree悉數支付予OBU。

## 代價基準

代價由訂約方經參考(其中包括)OBU的業務發展及未來前景、OBU與本公司的協同效應及本公告「收購事項的理由及裨益」一節所述收購事項的理由及裨益後公平磋商釐定。

## 財務補償

Ookbee及OBU共同及個別地同意，倘OBU於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度未能達成預先釐定的最低基準目標，將作為第一債務人向閱文文學支付財務補償。財務補償應優先以現金由Ookbee向閱文文學支付。倘Ookbee未能履行現金付款或閱文文學接受，Ookbee及OBU應選擇其他結付模式，如按零成本(或如法律要求，按面值或適用法律所准許的其他最低成本)向閱文文學轉讓Ookbee所持有的額外OBU股份。

## 完成

完成將於閱文文學向Kapok Tree、Ookbee及OBU交付確認所有條件已獲達成或豁免的通知之日後第五(5)個營業日作實。自Ookbee收購OBU股份、自Kapok Tree收購OBU股份及閱文文學認購OBU股份互為條件。

## 其他事項

閱文文學、Kapok Tree、Ookbee及OBU亦將於完成後訂立股東協議，當中載有慣常條文，如保留事宜、股息政策及轉讓限制等。此外，Ookbee及其全部創始人亦須訂立有利於閱文文學的不競爭承諾，即彼等將不會從事任何與OBU競爭的業務。

為更好地發掘潛在商機及進軍泰國網絡文學市場，閱文文學及Ookbee將在泰國建立合營公司，其將分別由閱文文學及Ookbee持有60%及40%權益。有關合營公司的進一步資料，請參閱下文「收購事項的理由及裨益－收購事項後密切合作」一節。就此而言，Ookbee及其全部創始人亦須訂立有利於閱文文學及合營公司的不競爭承諾，即彼等將不會從事任何與合營公司競爭的業務。

## 有關訂約方的資料

本集團主要從事網絡文學業務，是中國網絡文學市場的先鋒，運營領先的網絡文學平台。閱文文學為本公司間接全資附屬公司。閱文文學主要於中國境外提供在線文學服務。

騰訊及其附屬公司主要從事向中國用戶提供增值服務及網絡廣告服務。Kapok Tree為騰訊的一家全資附屬公司，主要從事投資控股。

Ookbee是一家知名互聯網公司，主要從事經營數字內容平台及向以泰國為主的互聯網用戶提供PGC及UGC數字內容。

OBU為一家根據泰國法律註冊成立的私人有限公司，主要通過其及其附屬公司擁有的多個網絡平台從事提供網絡文學及數字生活內容業務。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止兩個財政年度，OBU分別錄得虧損淨額107,868,445泰銖及178,527,320泰銖。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日，OBU的資產總值為632,540,618泰銖及482,260,560泰銖。

## 收購事項的理由及裨益

### 泰國有利的宏觀經濟環境

於二零一八年，在所有東南亞國家聯盟（「東盟」）國家中，2018年泰國名義國內生產總值（「GDP」）列第二位，人均GDP列第四位，經濟穩定增長，致使近年來家庭支出不斷增加。

泰國有約5,700萬互聯網用戶，是擁有最高互聯網滲透率的東盟國家之一，且是高速互聯網成本最低的國家之一。此外，根據最新的經濟政策，即「泰國4.0」政策，為使泰國發展成為價值導向型經濟體及數字型經濟體，泰國政府重視多個重點目標，將有助於進一步培育互聯網產業，包括發展數字基礎設施以實現高速互聯網及移動寬帶100%滲透率、對使用數字技術樹立信心、促進電子商務及互聯網銀行等。

儘管泰國整體出版行業於過去數年呈現下滑趨勢，眾多出版商及內容製作商依賴書店等傳統渠道作為主要銷售渠道，而電子書、自主出版及UGC渠道等網絡渠道仍在起步階段。根據管理層與領先網絡文學平台的訪談，隨著互聯網用戶、內容創作者、本地出版商及外國內容提供商對於網絡文學及其市場潛力認知的不斷提升，本公司預期泰國網絡文學市場將以較快速度增長。

## **OBU的成熟平台及資深團隊**

OBU旗下有多個閱讀平台，向泰國用戶提供網絡文學服務，包括UGC平台Tunwalai、泰國首個UGC對話小說平台Joylada、UGC及PGC平台Fictionlog等。根據一家全球知名應用分析公司App Annie Inc. 所發佈的排名及多個第三方統計數據，OBU閱讀平台應用下載、應用總收入及活躍用戶等整體用戶指標一直高於泰國眾多可比較平台。

此外，OBU的團隊有良好往績記錄，富有創新精神，且其核心管理層的平均工作經驗在10年以上。過去數年來，該團隊已開發及培育多個OBU及Ookbee旗下的創新平台或業務線，包括泰國首個對話小說平台、一個獨立音樂社區、一個生活視頻社區及一個電影／電視劇工作室。另外，該等多元化平台及業務線於未來可提升OBU及Ookbee知識產權改編的能力。

## **收購事項後密切合作**

合營公司亦為本公司所作的一項努力，以更好地發掘潛在商機及進軍泰國網絡文學市場。通過合營公司，閱文文學將能擔任內容提供商，從事本地UGC及PGC內容簽約及發行，並擔任內容代理以從事外國內容提供商及製作商內容簽約及發行。本公司亦可能與OBU及Ookbee在未來經營OBU旗下的閱讀平台方面進行合作。

## **董事會意見**

董事（包括獨立非執行董事）認為，收購協議的條款乃經公平磋商後釐定，且該協議項下擬進行的交易乃於本公司一般及日常業務過程中按一般商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

由於董事James Gordon Mitchell先生、林海峰先生及陳菲女士均為騰訊僱員，因此已放棄就批准收購協議及該協議項下擬進行交易的相關董事會決議案投票。除上文所披露者外，並無其他董事於收購協議項下擬進行的交易中擁有重大權益。



## 上市規則的涵義

於本公告日期，騰訊為本公司控股股東。由於Kapok Tree為騰訊的全資附屬公司，故為本公司的關連人士。OBU由騰訊透過Kapok Tree持有42%，為騰訊的聯繫人，故為本公司的關連人士。因此，收購協議項下擬進行的交易為本公司的關連交易。

由於有關收購協議的最高適用百分比率超過0.1%但所有百分比率均低於5%，故收購協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，因此須遵守上市規則第十四A章的申報及公告規定。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「收購協議」	指	閱文文學與Kapok Tree就Kapok Tree向閱文文學銷售Kapok購入股份訂立的日期為二零一九年九月二十七日的購股協議、閱文文學與Ookbee就Ookbee向閱文文學銷售Ookbee購入股份訂立的日期為二零一九年九月二十七日的購股協議、閱文文學與OBU就閱文文學認購認購股份訂立的日期為二零一九年九月二十七日的股份認購協議及閱文文學、Ookbee及OBU就財務補償訂立的日期為二零一九年九月二十七日的估值調整協議的統稱；
「收購事項」	指	根據收購協議進行收購；
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義；
「董事會」	指	董事會；
「閱文文學」	指	閱文文學有限公司，一家於香港註冊成立的有限責任公司，為本公司間接全資附屬公司；
「本公司」	指	閱文集團，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市，股份代號為772；

「完成」	指	收購事項的完成；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義；
「代價」	指	閱文文學根據收購協議向Kapok Tree、Ookbee及OBU應付的代價；
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及其綜合聯屬實體；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「合營公司」	指	Ink Stone Entertainment Co., Ltd.，一家根據泰國法律成立的私人有限公司，將由閱文文學及Ookbee分別持有60%及40%權益；
「Kapok Tree」	指	Kapok Tree Investment Limited，一間於英屬維京群島註冊成立的公司，並為騰訊的全資附屬公司；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改；
「主板」	指	聯交所運作的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所創業板並與其併行運作；
「OBU」	指	Ookbee U Company Limited，一間於二零一六年十二月二十二日根據泰國法律註冊成立的私人有限公司；
「Ookbee」	指	Ookbee Company Limited，一間根據泰國法律註冊成立的私人有限公司；

「PGC」	指	由專業生產公司或專業人士提供的任何內容，包括但不限於在線系統或服務中的小說、虛構小說、音樂、漫畫、博客、維基、討論區、帖子、聊天、推文、播客、數字圖像、視頻、音頻文件、廣告及其他形式等；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣；
「收益」	指	OBU的年度收益；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股；
「股東」	指	股份持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義；
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律設立及存在的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：700），且為本公司的控股股東；
「泰銖」	指	泰國法定貨幣泰銖；
「UGC」	指	由網絡平台用戶生成的任何內容；及
「美元」	指	美國法定貨幣美元；

承董事會命  
**CHINA LITERATURE LIMITED**  
**James Gordon Mitchell**先生  
 董事會主席及非執行董事

香港，二零一九年九月二十七日

於本公告日期，董事會由執行董事吳文輝先生及梁曉東先生；非執行董事James Gordon Mitchell先生、林海峰先生、曹華益先生及陳菲女士；獨立非執行董事余楚媛女士、梁秀婷女士及劉駿民先生組成。